

Referat af ordinært virksomhedsmøde i Finansiell Stabilitet 2022

Den 29. april 2022 blev der afholdt ordinært virksomhedsmøde i Finansiell Stabilitet (CVR-nr. 30 51 51 45) på Erhvervsministeriets adresse, Slotsholmsgade 12, 1216 København K.

Den danske stat var repræsenteret ved erhvervsministeren. Som stedfortræder for erhvervsministeren deltog Erhvervsministeriets administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen.

Fra bestyrelsen deltog bestyrelsesformand Peter Engberg Jensen og næstformand Anne Louise Eberhard.

Fra Rigsrevisionen deltog chefkonsulent Hafida Lastat.

Fra Ernst & Young Revisionspartnerselskab deltog statsautoriseret revisor Lars Rhod Søndergaard.

Fra Finansiell Stabilitet deltog administrerende direktør Karsten Bilotft og seniorjurist Lizanne Henten.

Endelig deltog kontorchef Mads Ammitzbøll Thomsen og specialkonsulent Johanne Leth Sønnichsen fra Erhvervsministeriet samt advokat Peter Hedegaard Madsen fra advokatfirmaet Poul Schmith.

Der var fastsat følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om Finansiell Stabilitets virksomhed i det forløbne år
3. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand
7. Fastsættelse af bestyrelseshonorar
8. Valg af statsautoriseret revisor
9. Eventuelle forslag fra erhvervsministeren eller bestyrelsen
10. Godkendelse af virksomhedens lønpolitik
11. Eventuelt

Virksomhedsmødet var åbent for pressen.

Ad 1

Til dirigent valgtes advokat Peter Hedegaard Madsen.

Dirigenten takkede for hvervet og konstaterede, at virksomhedsmødet var lovligt indkaldt, at dagsordenen var i overensstemmelse med vedtægten, og at virksomhedsmødet var beslutningsdygtigt.

Ad 2

Formanden aflagde beretning om Finansiell Stabilitets aktiviteter i det forløbne år i henhold til årsrapporten, idet han uddrog de væsentligste elementer herfra:

Om afviklingsplaner

Formanden oplyste, at Finansiell Stabilitet i 2021 fortsat har arbejdet med videreudvikling af de foreliggende afviklingsplaner for danske, færøske og grønlandske pengeinstitutter, realkreditinstitutter og de fondsmæglere, som er omfattet af lovgivningen. Som en central del af afviklingsplanerne fastlægges en foretrukken afviklingsstrategi, der indgår i Finanstilsynets fastsættelse af kravet til nedskrivningseggede passiver, der skal muliggøre videreførelsen af et nødlidende instituts kritiske funktioner. Afviklingsplanerne vil i 2022 og frem mod 2024 blive videreudbygget.

Formanden oplyste endvidere, at Finansiell Stabilitet desuden deltager i internationale afviklingskollegier med henblik på udarbejdelse af afviklingsplaner for grænseoverskridende SIFI-institutter, hvor disse har væsentlige filialer eller datterselskaber i Danmark. For grænseoverskridende systemisk vigtige institutter, der er hjemmehørende i Danmark, er koncernafviklingsmyndigheden dansk, og Danmark varetager afviklingskollegiet.

Formanden oplyste herudover, at Finansiell Stabilitet løbende har fokus på at teste institutternes afviklingsberedskab, da det i praksis er afgørende for at opnå afviklingsmålene, at Finansiell Stabilitet har hurtig adgang til alle relevante data. Via testen vurderes det, hvorvidt institutterne har procedurer, der gør dem i stand til at levere data til Finansiell Stabilitet i en tidskritisk afviklingssituation. Testene foretages i samarbejde med Finanstilsynet.

Afvikling af FS Finans V (tidl. Andelskassen JAK) og FS Finans VI (tidl. Københavns Andelskasse)

Formanden oplyste, at der fortsat pågår afvikling af de overtagne aktiviteter i FS Finans V og FS Finans VI. Ved udgangen af 2021 har Afviklingsformuen således samlet haft et underskud på 2 mio. kr. i relation til afviklingen af Andelskassen J.A.K. Slagelse, mens den samlet har haft en gevinst på 12 mio. kr. i relation til afviklingen af Københavns Andelskasse.

Opkrævning til Afviklingsformuen i 2021

Formanden bemærkede, at opkrævningerne til Afviklingsformuen følger lovgivningens krav, og at niveauet løbende drøftes med Finans Danmark. I 2021 blev der opkrævet 1.061 mio. kr., hvoraf pengeinstitutter bidrog med 701 mio. kr., realkreditinstitutter med 360 mio. kr. og fondsmæglerselskaber med 172 t.kr.

Afviklingsformuen udgjorde ultimo 2021 5,1 mia. kr. mod et opgjort målniveau på 8,3 mia. kr. De seneste år er der observeret en årlig stigning i de dækkede indskud i danske pengeinstitutter, og Finansiell Stabilitet besluttede derfor i 2021 at fastsætte målniveauet på baggrund af en skønnet fremskrivning af de dækkede indskud frem mod 2024, hvilket indebærer et højere sigtepunkt for størrelsen af Afviklingsformuen. Denne praksis er fastholdt i 2022, og der er efter godkendelse af årsrapporten udsendt bidragsopkrævning til institutterne, som indebærer en samlet indbetaling på 1.123 mio. kr. Opkrævningen forløber i øvrigt planmæssigt.

Om Garantiformuen

Formanden oplyste, at Finansiell Stabilitet i 2021 har videreført aktiviteter under Garantiformuen. Ved udgangen af 2021 havde Garantiformuen en samlet formue på i alt 12,4 mia. kr. Heraf udgjorde Pengeinstitutafdelingens formue 8,9 mia. kr. og Restruktureringsafdelingens formue 3,5 mia. kr., hvoraf 3,2 mia. kr. har form af indeståelser.

Pengeinstitutafdelingens formue udgjorde ultimo 2021 8,9 mia. kr. mod et opgjort målniveau på 6,2 mia. kr., og der er derfor en overdækning på 2,7 mia. kr. Formanden oplyste endvidere, at der i de senere år er forekommet en betydelig vækst i de dækkede indskud, hvilket løbende reducerer overdækningen. Formanden oplyste herudover, at beregningen af formuens målniveau, som har udgangspunkt i de gældende

regler på området, ikke i dag tager højde for *særligt* dækkede indskud. Såfremt de *særligt* dækkede indskud på et tidspunkt omfattes af reglerne, vil det betyde et øget målniveau, og overdækningen vil som følge heraf blive mindsket betydeligt.

Bankpakke I-V-aktiviteter

Formanden oplyste, at de tilbageværende udlån og garantier i Bankpakke I-V aktiviteterne i 2021 udgjorde netto 206 mio. kr. Årets reduktion i udlån og garantier skal ses i sammenhæng med det gennemførte salg af udlånsaktiviteter i Landbrugets Finansieringsinstitut, der samlet betød en reduktion af udlån og garantier på 103 mio. kr.

Gældsrådgivning til tidligere minkavlere

Formanden oplyste, at Finansiell Stabilitet har påtaget sig en ny opgave, der indebærer, at Finansiell Stabilitet skal oprette en enhed, der foranlediger, at tidligere minkavlere, som er eller formodes at være insolvente efter at have modtaget erstatning og kompensation i medfør af lov om aflivning af og midlertidigt forbud mod hold af mink, kan modtage vederlagsfri gældsrådgivning.

Retssager

Formanden oplyste, at Finansiell Stabilitet er part i et betydeligt antal retssager, der er opstået i forbindelse med overtagelsen af nødlidende institutter.

- I sagen mod den tidligere ledelse og revision i Roskilde Bank afsagde Østre Landsret dom i november 2017. Finansiell Stabilitet har anket dommen i forhold til den administrerende direktør og bestyrelsen, og sagen er berammet til hovedforhandling i Højesteret i november 2022.
- I november 2019 blev der afsagt dom i sagen mod den tidligere ledelse og revision i Eik Bank Færøerne. Ved dommen blev tre ledelsesmedlemmer dømt og ét ledelsesmedlem blev frifundet. De dømte ledelsesmedlemmer ankede dommen til Østre Landsret, hvor der er berammet hovedforhandling i april-august 2022.
- I sagen mod den tidligere ledelse og revision i EBH-bank blev der den 31. januar 2020 afsagt dom fra Vestre Landsret. Den administrerende direktør blev dømt, mens de øvrige ledelsesmedlemmer og revisionen blev frifundet. Finansiell Stabilitet ankede dele af dommen over for den administrerende direktør, men Højesteret stadfæstede den 8. april 2022 landsrettens dom.

- I sagen mod den tidligere ledelse og revision i Løkken Sparekasse blev de sagsøgte frifundet i Venstre Landsret. Finansiell Stabilitet har anket dele af dommen over for den tidligere direktør, og sagen er berammet til hovedforhandling i maj 2022.
- For så vidt angår Københavns Andelskasse er der mod medlemmer af den tidligere ledelse anlagt sager i relation til to tabsgivende dispositioner. Der er berammet hovedforhandling i sagerne i perioden februar – maj 2022.

Erhvervsministeriet tog beretningen til efterretning og kvitterede for den indsats, som Finansiell Stabilitet har ydet i 2021.

Ad 3

Administrerende direktør Karsten Biltøft fremhævede følgende forhold fra årsrapporten:

Finansiell Stabilitet fik i 2021 et overskud på 1.051 mio. kr. Resultat for Finansiell Stabilitet kan opdeles i de tre segmenter, som Finansiell Stabilitet håndterer, dvs. Afviklingsformuen, Bankpakke I-V aktiviteter og Garantiformuen. Alle tre segmenter bidrog positivt til det samlede resultat i 2021.

Det væsentligste bidrag var Afviklingsformuens overskud på 1.022 mio. kr., mens resultatet for Bankpakke I-V aktiviteterne og Garantiformuen var på henholdsvis 23 mio. kr. og 6 mio. kr. Det positive resultat i Afviklingsformuen kan tilskrives indbetaling af bidrag fra penge- og realkreditinstitutter og visse fondsmæglerskaber på 1.061 mio. kr.

Overskuddet i Bankpakke I-V aktiviteter hidrører fra den fortsatte afvikling af de tilbageværende udlånsaktiviteter. I perioden er der samlet tilbageført nedskrivninger på udlån og tilgodehavender for 72 mio. kr. Heri indgår salget af landbrugskundeaktiviteter tilknyttet Landbrugets Finansieringsinstitut.

Koncernens samlede balance var ved udgangen af 2021 på 23,5 mia. kr. Heraf udgjorde Bankpakke I-V aktiviteterne 6,5 mia. kr., Garantiformuen 12,4 mia. kr. og Afviklingsformuen 5,1 mia. kr., mens der var koncernmellemværender for ca. 0,5 mia. kr.

Egenkapitalen udgjorde samlet 22,8 mia. kr., hvoraf 12,4 mia. kr. kan henføres til Garantiformuen, 5,3 mia. kr. til Bankpakke I-V aktiviteter og 5,1 mia. kr. til Afviklingsformuen.

Forventningen til resultatet for 2022 fastlægges ud fra de tre segmenter i Finansiell Stabilitet koncernen. For Afviklingsformuen forventes et resultat på ca. 1,0 mia. kr., svarende til de forventede betalinger fra de bidragspligtige institutter til Afviklingsformuen. For Bankpakke I-V aktiviteterne og Garantiformuen

forventes et mindre underskud. Eventuelle renteændringer vil særligt kunne påvirke resultatet i Garantiformuen og Afviklingsformuen, idet den investerede formue på ca. 11 mia. kr. påvirkes af renteændringer. I den sammenhæng har de kraftige rentestigninger i starten af 2022 givet anledning til et negativt afkast svarende til et urealiseret tab på knap 300 mio. kr.

Karsten Bilotft bemærkede, at resultatforventningerne til 2022 generelt indebærer nogen usikkerhed, og at de største usikkerheder umiddelbart består i de aktiviteter, der knytter sig til Bankpakke I-V aktiviteterne, herunder i væsentlig grad en usikkerhed til udfaldet af ansvarssagerne mod de tidligere ledelser i de overtagne pengeinstitutter, ligesom renteutviklingen kan udgøre en væsentlig faktor. Hertil kommer, at krigen i Ukraine kan påvirke den økonomiske udvikling og dermed virksomhedens resultat for 2022.

Torben Skovgaard Andersen kvitterede på ministeriets vegne for gennemgangen af nøgletallene og bemærkningerne til årsrapporten. Den forelagte årsrapport for Finansiell Stabilitet blev herefter godkendt af Erhvervsministeriet.

Ad 4

Bestyrelsen havde indstillet, at der blev udloddet kr. 30 mio. i udbytte til staten.

Det bemærkes, at det følger af Finansiell Stabilitets vedtægter, at Finansiell Stabilitet kan udlodde overskud eller egenkapital ved udbytteudlodning fra aktiviteter overtaget ved omdannelsen fra Finansiell Stabilitet A/S. Finansiell Stabilitet kan ikke derudover udlodde overskud eller egenkapital ved udbytteudlodning. Det udbytte, som bestyrelsen har indstillet til virksomhedsmødets godkendelse, vedrører udelukkende egenkapitalen i relation til Bankpakke I-V aktiviteterne. Udbytte, som forventes udbetalt for året, fremgår særskilt under egenkapitalen i årsrapporten.

Forslaget om udbyttebetaling blev herefter godkendt af Erhvervsministeriet.

Ad 5

Der forelå forslag om, at der blev meddelt decharge til direktion og bestyrelse for 2021.

Forslaget blev godkendt af Erhvervsministeriet.

Ad 6

Erhvervsministeren ved Torben Skovgaard Andersen tilkendegav at ville genvælge følgende nuværende bestyrelsesmedlemmer for en periode af 1 år:

Som bestyrelsesformand:

Peter Engberg Jensen

Som næstformand:	Anne Louise Eberhard
Som menigt medlem:	Ulrik Rammeskow Bang-Pedersen
Som menigt medlem:	Ole Selch Bak
Som menigt medlem:	Morten Sommerfeldt
Som menigt medlem:	Jesper Rangvid

Dirigenten henviste til listen over hverv for medlemmerne af bestyrelsen på side 67-68 i årsrapporten, idet han bemærkede, at næstformand Anne Louise Eberhard siden bestyrelsens godkendelse af årsrapporten var udtrådt af bestyrelserne for Topdanmark A/S og Topdanmark Forsikring A/S.

De pågældende medlemmer af bestyrelsen blev herefter genvalgt.

Erhvervsministeren ved Torben Skovgaard Andersen oplyste, at der vil blive indkaldt til et ekstraordinært virksomhedsmøde, hvor der vil blive truffet beslutning om bestyrelsens fremtidige sammensætning.

Ad 7

Bestyrelsesmedlemmernes honorar for 2021 blev godkendt af Erhvervsministeriet.

Bestyrelsens honorar for 2022 blev fastsat til følgende:

Bestyrelsesformanden:	308.000 kr. pr. år
Næstformanden:	231.000 kr. pr. år
Øvrige medlemmer:	154.000 kr. pr. år

Erhvervsministeriet bemærkede, at ministeriet vil genbesøge honorarniveauet på et senere ekstraordinært virksomhedsmøde.

Ad 8

Bestyrelsen foreslog genvalg af Ernst & Young Revisionspartnerselskab som intern revisor for regnskabsåret 2022, idet Finansiell Stabilitet i 2019 havde gennemført et SKI-miniudbud af den lovpligtige revision i selskabet, hvor kontrakten blev tildelt Ernst & Young Revisionspartnerselskab med forbehold for virksomhedsmødets godkendelse.

Erhvervsministeriet godkendte genvalg af Ernst & Young Revisionspartnerselskab som intern revisor, der samtidig bekræftede at ville påtage sig hvervet.

Ad 9

Der forelå intet til behandling.

Ad 10

Lønpolitik for Finansiell Stabilitet var godkendt af bestyrelsen den 18. marts 2022 og var vedlagt indkaldelsen til ordinært virksomhedsmøde med henblik på godkendelse. I forhold til den gældende lønpolitik var der alene foretaget redaktionelle ændringer.

Lønpolitikken for Finansiell Stabilitet blev godkendt af Erhvervsministeriet.

Ad 11

Formanden takkede dirigenten og Erhvervsministeriet samt revisionen for det gode samarbejde i det forgangne år. Han takkede endvidere samtlige medarbejdere i Finansiell Stabilitet for en stor og god indsats i årets løb.

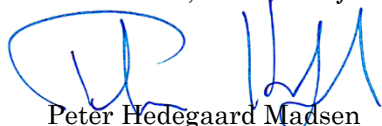
Torben Skovgaard Andersen kvitterede herfor og takkede for indsatsen, en god dialog og et stærkt samarbejde mellem Finansiell Stabilitet og ministeriet.

---ooOoo---

Dirigenten konstaterede, at alle punkter på dagsordenen var udtømt, hvorefter virksomhedsmødet blev hævet.

Som dirigent:

København, den 11. maj 2022



Peter Hedegaard Madsen

Partner, Advokat (H)